

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El GIS Income Fund es una cartera gestionada activamente que emplea una amplia variedad de valores de renta fija para maximizar los ingresos al tiempo que mantiene un perfil de riesgo relativamente bajo.

NIVEL DE RIESGO 1-7

Bajo 1 2 3 4 5 6 7 Alto

* Para más información, por favor consulte el DFI y el Folleto del fondo, para comprender la naturaleza y los riesgos asociados a esta inversión con el fin de adoptar una decisión de inversión informada, en el siguiente enlace: <https://www.deutsche-bank.es/pbc/data/es/documentacion-legal-fondos-inversiones-pa.html>.

 CÓDIGOS ISIN CÓDIGO DB IE00BWGCDT37 07825	 TIPO DE ACCIÓN ACUMULACIÓN	 INICIO 10/04/2015	 DIVISA EUR	 PLAZO INDICATIVO DE INVERSIÓN 5 años
 GESTORA PIMCO GLOBAL ADVISORS (EUROPE) LTD (IE) ESTRUCTURA LEGAL -	 INVERSIÓN MÍNIMA INICIAL1.000.000 USD ADICIONAL0 USD	 PATRIMONIO FECHA DE REFERENCIA- FONDO70.860,08689 (mill.) EUR CLASE-		
 COMISIONES SUSCRIPCIÓN APLICADA EN DB*0% REEMBOLSO APLICADO EN DB*0%	GESTIÓN0,55% DISTRIBUCIÓN0,00% SOBRE RENDIMIENTO0,00% OGC** (16/02/2024) 0,9%	 CLASIFICACIÓN DB PERFIL DE RIESGOMODERADO PERFIL DE COMPLEJIDAD / FAMILIA FONDO DE INVERSIÓN INDICADOR DE COMPLEJIDADNO		

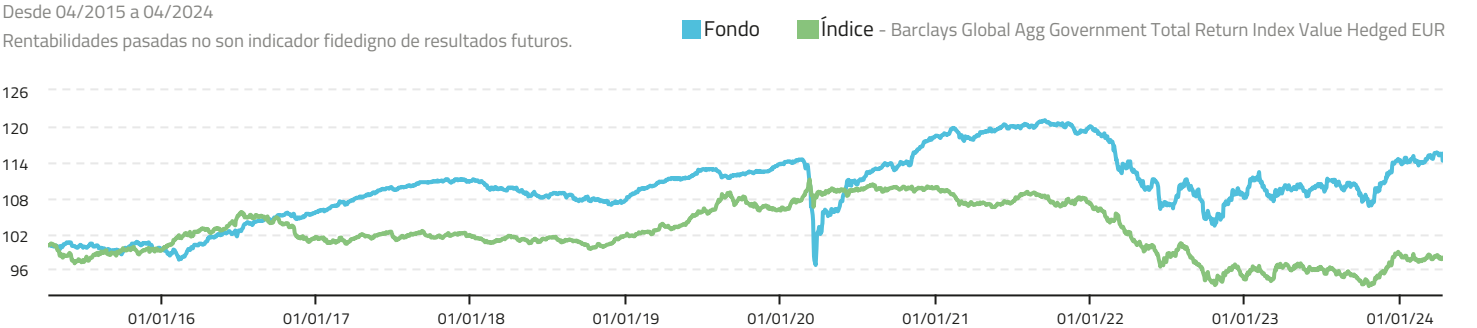
* La comisión indicada puede ser inferior a la comisión máxima que permite el folleto de ventas de la gestora.

** Incluye la comisión de depósito.

*** Es una comisión variable que tienen algunos fondos y que se cobra en función de la rentabilidad que obtenga el fondo.

RENTABILIDADES

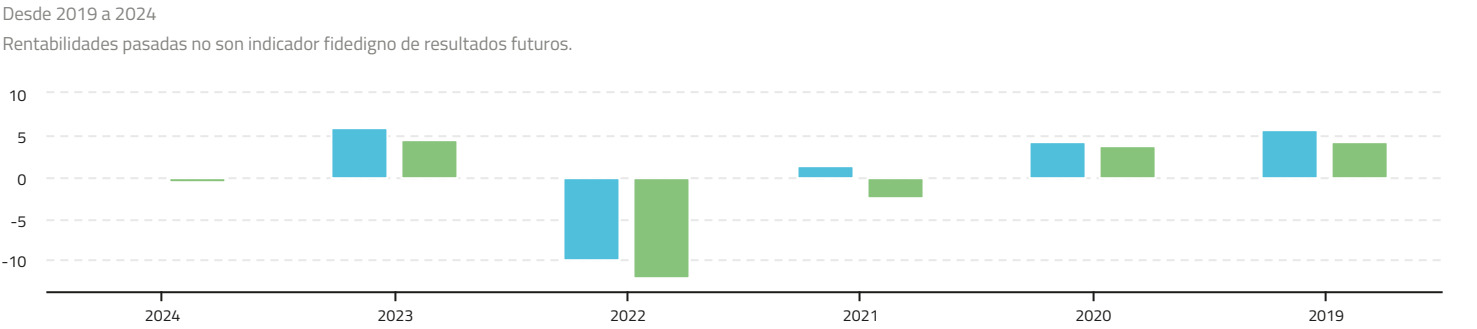
Rendimiento acumulado



Fuente: Allfunds Bank

*El período máximo de cálculo será de 12 años.

Rendimiento anual



*El período máximo de cálculo será de 12 años.

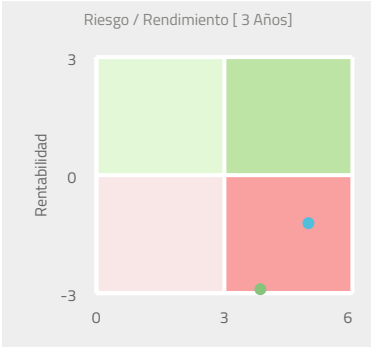
	1 mes	1 año	3 años	5 años	Desde lanzamiento*	3 años (Anualizado)	5 años (Anualizado)	2024 (YTD)	2023	2022	2021	2020	2019
■ Fondo	-0,78%	4,39%	-3,55%	2,79%	14,20%	-1,19%	0,57%	-0,09%	5,83%	-10,00%	1,35%	4,23%	5,58%
■ Índice	-0,54%	1,24%	-8,42%	-5,18%	-2,11%	-2,88%	-1,03%	-0,65%	4,56%	-11,96%	-2,45%	3,72%	4,15%

Fuente: Allfunds Bank

*El período máximo de cálculo será de 12 años.



ESTADÍSTICAS



Fuente: Allfunds Bank

	Fondo	Índice
Volatilidad	4,97%	3,85%
Ratio Sharpe	-0,24	-0,75
Max. Drawdown	-17,13%	-16,98%
Correlación	0,58	
Beta	0,75%	
Alfa	0,96%	
T.E.	4,17%	
Info Ratio	0,41	

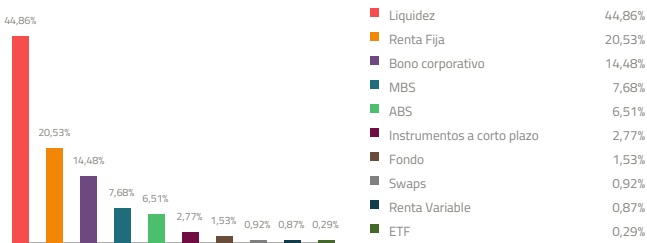
10 PRINCIPALES POSICIONES

1.UNIFORM MORTGAGE-BACKED SECURITY,	29,25
2.UNIFORM MORTGAGE-BACKED SECURITY	12,74
3.U\\$. TREASURY INFLATION PROTECTED	9,02
4.U\\$. TREASURY NOTES	4,08
5.RECEIVE 1-DAY USD-SOFR	2,98
6.JAPAN TREASURY BILLS	2,64
7.U\\$. TREASURY BONDS	2,14
8.BNP PARIBAS ISSUANCE BV	1,67
9.PIMCO SELECT FUNDS PLC - PIMCO US	1,53
10.PACIFIC GAS & ELECTRIC CO\.	1,44
Total	67,49

DISTRIBUCIÓN

Distribución por Tipo de Activo

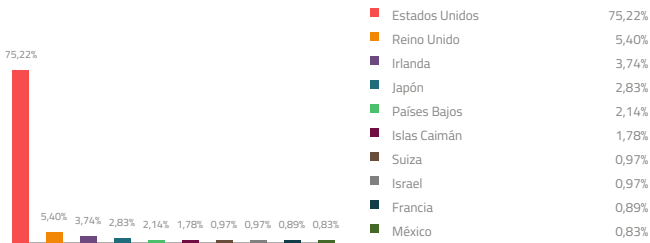
Datos a 12/2023



Fuente: Allfunds Bank

Distribución Geográfica

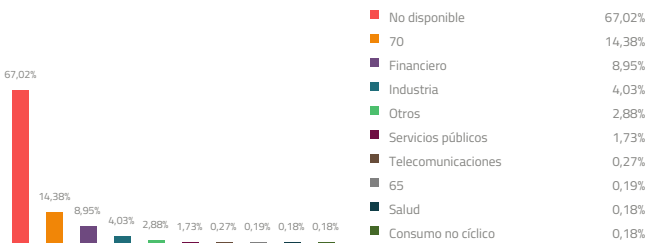
Datos a 12/2023



Fuente: Allfunds Bank

Distribución Sectorial

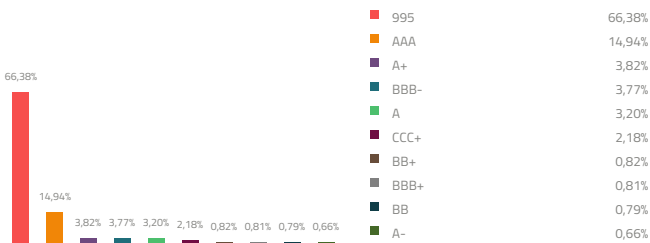
Datos a 12/2023



Fuente: Allfunds Bank

Calidad Crediticia

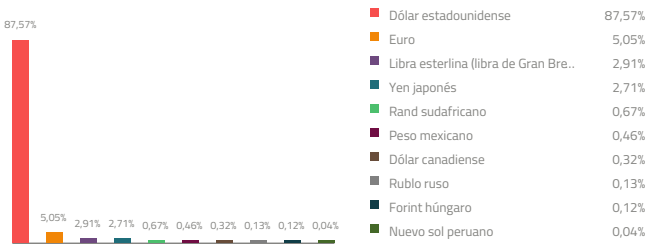
Datos a 12/2023



Fuente: Allfunds Bank

Distribución por Divisas

Datos a 12/2023



Fuente: Allfunds Bank



CLASES REGISTRADAS EN ESPAÑA

Clases	Código	Divi.	Tipo Acción	Importe Mínimo		Comisiones					
				Inicial	Adicional	Gestión	Distribución	Sobre Rdto.*	OGC	Suscrip. Max.	Reemb. Max.
PIMCO INCOME II "E" (EURHDG) INC	IE00BDTM8703	EUR	DIST	1.000	0	-	-	-	1,45%	5,00%	-
PIMCO INCOME "INV" (USD) ACC	IE00BV1V5594	USD	ACUM	1.000.000	0	-	0,00%	0,00%	0,90%	5,00%	0,00%
PIMCO INCOME "INV" (EURHDG) INC MONTHLY	IE00BWY53M78	EUR	DIST	1.000.000	0	-	0,00%	0,00%	0,90%	5,00%	0,00%
PIMCO INCOME "INV" (EURHDG) ACC	IE00BWGCDT37	EUR	ACUM	1.000.000	0	-	0,00%	0,00%	0,90%	5,00%	0,00%
PIMCO INCOME "INS" (JPYHDG) ACC	IE000JC25JF4	JPY	ACUM	5.000.000	0	0,55%	-	-	0,55%	0,00%	0,00%
PIMCO INCOME "INS" (AUDHDG) INC	IE0006IGRJS2	AUD	DIST	5.000.000	0	0,55%	-	-	0,55%	-	-
PIMCO INCOME "I" (USD) INC	IE00B8JDQ960	USD	DIST	5.000.000	0	-	0,00%	0,00%	0,55%	5,00%	0,00%
PIMCO INCOME "I" (USD) ACC	IE00B87KCF77	USD	ACUM	5.000.000	0	-	0,00%	0,00%	0,55%	5,00%	0,00%
PIMCO INCOME "I" (NOKHDG) ACC	IE00BD364V48	NOK	ACUM	5.000.000	0	-	0,00%	0,00%	0,55%	5,00%	0,00%
PIMCO INCOME "I" (GBPHDG) ACC	IE00BJ09LQ22	GBP	ACUM	5.000.000	0	-	0,00%	-	0,55%	5,00%	-
PIMCO INCOME "I" (EURHDG) INC	IE00B8D0PH41	EUR	DIST	5.000.000	0	-	0,00%	0,00%	0,55%	5,00%	0,00%
PIMCO INCOME "I" (EURHDG) ACC	IE00B80G9288	EUR	ACUM	5.000.000	0	-	0,00%	0,00%	0,55%	5,00%	0,00%
PIMCO INCOME "I" (CADHDG) INC	IE00BFXR7J04	CAD	DIST	5.000.000	0	-	0,00%	-	0,55%	5,00%	-
PIMCO INCOME "E" (USD) INC	IE00B8K7V925	USD	DIST	1.000	0	-	0,00%	0,00%	1,45%	5,00%	0,00%
PIMCO INCOME "E" (USD) ACC	IE00B7KFL990	USD	ACUM	1.000	0	-	0,00%	0,00%	1,45%	5,00%	0,00%
PIMCO INCOME "E" (EURHDG) INC	IE00B8N0MW85	EUR	DIST	1.000	0	-	0,00%	0,00%	1,45%	5,00%	0,00%
PIMCO INCOME "E" (EURHDG) ACC	IE00B84J9L26	EUR	ACUM	1.000	0	-	0,00%	0,00%	1,45%	5,00%	0,00%
PIMCO INCOME "BRL" (USDHDG) ACC	IE00BDCRG122	USD	ACUM	5.000.000	0	0,55%	0,00%	-	0,55%	5,00%	0,00%
PIMCO INCOME "A" (USD) INC	IE00B91X6F72	USD	DIST	1.000.000	0	-	0,00%	0,00%	1,05%	5,00%	0,00%
PIMCO INCOME "A" (EURHDG) INC	IE00BD971T88	EUR	DIST	1.000.000	0	-	0,00%	0,00%	1,05%	5,00%	0,00%
PIMCO INCOME "A" (EURHDG) ACC	IE00BYM81J55	EUR	ACUM	1.000.000	0	-	0,00%	0,00%	1,05%	5,00%	0,00%
PIMCO GIS INCOME "INV" (USD) INC	IE00B98CPZ00	USD	DIST	1.000.000	0	-	0,00%	0,00%	0,90%	5,00%	0,00%

* Sobre Rdto: Rdto es la abreviatura de rendimiento. La comisión sobre rendimiento es una comisión variable que tienen algunos fondos y que se cobra en función de la rentabilidad que obtenga el fondo.



GLOSARIO

Ratio Sharpe

Medida de rentabilidad-riesgo que indica el exceso de rentabilidad por unidad de riesgo. Se calcula con los datos de los últimos 36 meses dividiendo el exceso de rentabilidad obtenida por el fondo (respecto al activo sin riesgo) por la desviación estándar de esos excesos de rentabilidad. Cuanto mayor sea ese ratio de Sharpe mejor comportamiento habrá demostrado el fondo en el periodo analizado.

Volatilidad

Es una medida del riesgo del fondo, que indica si históricamente los valores liquidativos del fondo han experimentado variaciones importantes o si, por el contrario, han evolucionado de manera estable. Un fondo muy volátil tiene más riesgo porque es difícil prever si el valor liquidativo va a subir o a bajar. Por tanto, en el momento del reembolso, lo mismo podrían obtenerse ganancias significativas que pérdidas importantes.

Correlación

Ratio estadístico que mide la asociación lineal entre dos variables (el fondo y el índice). Su valor entre el 1 y el -1. Una correlación positiva indica que las dos variables se mueven en la misma dirección mientras que una correlación negativa indica que se mueven en sentido inverso. Los fondos indexados tienen correlación en torno a 1 con su índice de referencia.

Beta

Mide la sensibilidad del precio de un fondo de inversión a los movimientos registrados por su índice de referencia. Una beta de más de 1 indica que la rentabilidad histórica ha fluctuado más en comparación a la del benchmark, y por lo tanto supone una cartera de inversión más arriesgada que la del mercado. Beta es un indicador del riesgo sistemático debido a condiciones generales del mercado que no puede ser diversificado. Beta es un indicador fiable cuando es utilizado en combinación con un R2 elevado.

Alfa

Alfa mide la rentabilidad adicional alcanzada por un fondo contra su índice de referencia basado en su exposición al riesgo de mercado medido por Beta.

Tracking Error (Tracking Error = T.E.)

El tracking error mide la desviación estándar de las rentabilidades relativas, es decir, la rentabilidad del fondo menos la rentabilidad del índice de referencia. El tracking error se utiliza a menudo como medida del riesgo asumido contra el índice de referencia de un fondo; un tracking error más alto indica que para lograr la rentabilidad del fondo se asumieron riesgos mayores respecto al índice de referencia.

Info Ratio

Representa la diferencia entre la rentabilidad media anualizada del fondo y la rentabilidad media anualizada del índice dividido por el tracking error. Cuanto más alto será mejor, dado que muestra el riesgo asumido por el gestor frente al índice se ha visto.

Max. Drawdown

Se define como el porcentaje de rentabilidad que se pierde desde un máximo de valor precedente (pico) hasta el mínimo alcanzado (valle).

OGC

OGC significa "Ongoing Charges". Los OGC son todos los Gastos Corrientes que tiene un fondo anualmente. Entre los gastos corrientes se incluyen la comisión de gestión, la comisión de depósito, las comisiones de suscripción y reembolso si las hubiese, el gasto de intermediación de las operaciones de compra/venta, los gastos de auditoría, los otros gastos y, en definitiva, todos los cargos que afectan al fondo.

AVISO LEGAL

Este documento se ha realizado únicamente a título informativo y constituye un "Resumen" que intenta explicar de manera clara, transparente y sencilla las principales características, evolución y riesgos del producto, los cuales se encuentran descritos en los Datos Fundamentales para el inversor o KIID y que constituye la única relación jurídica entre el cliente y el emisor." De acuerdo con el Código General de Conducta establecido en el Real Decreto 217/2008, la información suministrada no constituye ni oferta ni una solicitud de oferta para comprar o vender el producto financiero analizado. Deutsche Bank no se responsabiliza de la toma de decisiones que se fundamenten en esta información.

Aviso Legal: Las rentabilidades son calculadas con fecha definida en el documento en euros para permitir una fácil comparación. Las rentabilidades del Fondo se muestran como porcentaje de crecimiento y se calculan reinvertiendo las ganancias o dividendos. El Valor Liquidativo se muestra en la divisa de cada Fondo.

Estas tablas muestran las rentabilidades históricas del fondo. Las rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. El valor de las inversiones pueden subir o bajar y los inversores pueden no recuperar la cantidad inicialmente invertida. Las variaciones en los cambios de divisas pueden también aumentar o disminuir el valor de la inversión. Si un producto financiero está expresado en una divisa diferente a la del inversor, cualquier fluctuación en el tipo de cambio puede afectar negativamente al precio o valor del producto financiero o a los ingresos derivados del mismo; por lo que el inversor asume en su totalidad el riesgo de cambio. Hasta donde la legislación lo permite, Deutsche Bank, Sociedad Anónima Española no acepta responsabilidades por pérdidas provocadas, directa o indirectamente, por el uso de la información contenida en el presente documento.

©Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o parcial, de los contenidos de este sitio, ni aún citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de Deutsche Bank S.A.E. Copyright © 2019 Deutsche Bank Sociedad Anónima Española. All rights reserved.



902 385 386

<https://www.deutsche-bank.es/pbc>movil.deutsche-bank.es